

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2024
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear
Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitich / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000		100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2024	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2024 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	18.913,07 112.627.331,85 18,91%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0260% 20/08/2024 194,590273 Bruto 157,618121 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600		100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2024	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A sf Ba2 (sf)	AAA Aaa	
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	51.107,43 367.973.496,00 54,03%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0460% 20/08/2024 528,439469 Bruto 428,035970 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.	
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0460% 20/08/2024 978,015385 Bruto 792,192462 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.	
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0460% 20/08/2024 978,015385 Bruto 792,192462 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa3 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.	
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,0460% 20/08/2024 978,015385 Bruto 792,192462 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.	
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,3760% 20/08/2024 1.118,311111 Bruto 905,832000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf C (sf)	A+ A1 C (sf)	
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	4,6760% 20/08/2024 1.194,977778 Bruto 967,932000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		952.111.211,85	3.908.041.536,00							

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
				% TACP Anual equivalente							
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,23	1,06	0,93	0,82	0,74	0,68	0,62	0,58
		Fecha	11/08/2025	09/06/2025	23/04/2025	16/03/2025	14/02/2025	23/01/2025	02/01/2025	17/12/2024	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	1,76	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	
	Fecha	20/09/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/05/2025		
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,08/2025	09/06/2025	23/04/2025	16/03/2025	14/02/2025	23/01/2025	02/01/2025	17/12/2024
		Fecha	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/05/2025	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	1,76	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	
	Fecha	20/08/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/11/2025	20/08/2025	20/08/2025	20/05/2025		
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28/05/2030	23/09/2029	02/03/2029	11/09/2028	19/04/2028	16/12/2027	02/09/2027	02/06/2027
		Fecha	20/02/2034	20/02/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/02/2031	20/08/2030	20/02/2030	20/08/2029	
	Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,25	6,25	5,76	5,25	5,25	
	Fecha	20/02/2034	20/02/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/02/2031	20/08/2030	20/02/2030	20/08/2029		
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2035	27/07/2034	28/09/2033	31/12/2032	02/05/2032	28/09/2031	20/03/2031	30/09/2030
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031	
	Amort. final	Años	12,51	11,76	10,76	10,01	9,26	8,76	8,01	7,51	
	Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031		
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/02/2037	05/05/2036	13/05/2035	11/08/2034	9,49	8,76	8,24	7,73
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032	
	Amort. final	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,26	7,76	
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13/04/2039	19/12/2037	03/12/2036	02/03/2036	26/05/2035	10/09/2034	24/01/2034	15/06/2033
		Fecha	20/11/2039	20/05/2038	20/02/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/11/2033	
	Amort. final	Años	15,51	14,01	12,76	12,26	10,76	9,31	8,69	8,13	
	Fecha	20/11/2039	20/05/2038	20/02/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/02/2035	20/05/2034	20/11/2033		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,26	7,76
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032	
	Amort. final	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,26	7,76	
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,13	17,03	15,93	14,90	13,98	13,12	12,34	11,64
		Fecha	01/07/2042	27/05/2041	20/04/2040	12/04/2039	09/05/2038	30/06/2037	28/09/2036	07/01/2036	
	Amort. final	Años	21,27	20,27	19,26	18,26	17,52	16,52	15,76	14,76	
	Fecha	20/08/2045	20/08/2044	20/08/2043	20/08/2042	20/11/2041	20/11/2040	20/02/2040	20/02/2039		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,26	7,76
		Fecha	19/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032	
	Amort. final	Años	12,76	12,01	11,01	10,26	9,51	8,76	8,26	7,76	
	Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/02/2033	20/08/2032	20/02/2032		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,91	22,45	21,93	21,32	20,66	19,99	19,29	18,56
		Fecha	10/04/2047	27/10/2046	18/04/2046	10/09/2045	12/01/2045	11/05/2044	28/08/2043	07/12/2042	
	Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
	Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulación: C/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 31/07/2024
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	74,32%	707.611.211,85	25,68%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	11,83%	112.627.331,85		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	38,65%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	14,31%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	6,68%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,86%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	16,38%	156.000.000,00	9,30%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	9,30%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		952.111.211,85			3.960.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,98%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.000.539,17	3,788%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.644.533,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.654.929,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	6,826%
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.665	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	823.999.306,56	3.000.000.126,53	
Medio	95.095,13	177.168,85	
Mínimo	182,80	20.344,00	
Máximo	417.672,56	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,46%	4,83%	
Mínimo	0,20%	2,25%	
Máximo	6,68%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	214	391	
Mínimo	31/08/2024	31/12/2014	
Máximo	31/10/2056	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,27%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,24%	3,62%	
Interés Fijo	0,50%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,28	6,91		
10,01 - 20%	1,31	15,57		
20,01 - 30%	3,79	25,59		
30,01 - 40%	10,53	35,92		
40,01 - 50%	14,45	45,09		
50,01 - 60%	22,15	55,37		
60,01 - 70%	24,83	64,57		
70,01 - 80%	9,80	74,53		
80,01 - 90%	5,87	84,36		
90,01 - 100%	3,57	94,55		
100,01 - 110%	2,03	104,42		
110,01 - 120%	0,75	113,89		
120,01 - 130%	0,32	124,02		
Medio ponderado	59,29	87,52		
Mínimo	0,11	15,26		
Máximo	216,72	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,66%	0,64%	0,63%	0,24%
Tasa anual equivalente	7,90%	7,62%	7,37%	7,29%	2,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,34%	15,73%
Aragón	1,93%	1,88%
Asturias	1,47%	1,26%
Canarias	4,56%	4,57%
Cantabria	1,17%	1,12%
Castilla y León	3,70%	3,65%
Castilla-La Mancha	4,05%	3,92%
Cataluña	23,07%	24,03%
Ceuta	0,42%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,32%	12,47%
Extremadura	1,27%	1,21%
Galicia	3,92%	3,33%
Islas Baleares	3,21%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,55%	14,48%
Melilla	0,41%	0,53%
Murcia	2,52%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
País Vasco	3,60%	4,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	510	198.914,00	219.846,35	0,00	418.760,35	1,36	53.465.953,44	53.884.713,79	47,50	59,50
De > 1 a = 2 Meses	102	84.350,30	125.920,90	0,00	210.271,20	0,68	11.907.598,95	12.117.870,15	10,68	66,05
De > 2 a = 3 Meses	11	10.376,23	20.619,67	0,00	30.995,90	0,10	1.445.311,53	1.476.307,43	1,30	71,69
De > 3 a = 6 Meses	16	20.270,94	37.741,49	0,00	58.012,43	0,19	4.933.497,96	1.991.510,39	1,76	61,51
De = 6 a < 12 Meses	35	77.776,02	142.648,28	559,90	220.984,20	0,72	4.209.831,60	4.430.815,60	3,91	70,66
De = 12 a < 18 Meses	33	202.310,46	216.717,13	201,84	419.229,43	1,36	4.034.393,23	4.453.622,66	3,93	69,01
De = 18 a < 24 Meses	14	641.958,48	99.405,74	952,30	742.316,52	2,41	977.274,73	1.719.591,25	1,52	71,33
De ≥ 2 Años	235	26.754.250,82	1.645.577,40	308.489,21	28.708.317,43	93,18	4.647.783,82	33.356.101,25	29,41	84,34
Subtotal	956	27.990.207,25	2.508.476,96	310.203,25	30.808.887,46	100,00	82.621.645,26	113.430.532,72	100,00	67,16
Total	956	27.990.207,25	2.508.476,96	310.203,25	30.808.887,46		82.621.645,26	113.430.532,72		